

โบรกฯ คาดตลาดหุ้นชานรับรบ.ภูมิใจไทยเสถียรภาพแน่นปึก หนุนนโยบายต่อเนื่อง ให้เป้า 1,450-1,480 จุด

ข่าวหุ้น (https://www.infoquest.co.th/stock)

February 9, 2026

🕒 08:55



อ่านนโยบายรัฐบาลใหม่ ประเมินหุ้นไหนได้อานิสงส์

บนสมมติฐานการจัดตั้งรัฐบาลโดย ภูมิใจไทย เป็นแกนนำ
ประเมินนโยบายหลัก และผลกระทบต่อหุ้นต่างๆ [ตัวอย่างดังนี้](#)

ตัวอย่างนโยบายหลัก	ตัวอย่างหุ้นได้อานิสงส์
กระตุ้นเศรษฐกิจ - คนละครึ่ง พลัส	+ CPAXT, BJC, CRC, CPALL, MRDIYT, JMT, MTC, SAWAD, TIDLOR, CBG, OSP, ICHI
กระตุ้นท่องเที่ยว เช่น เทียวดีมีคืน, ผลักดัน Disney Land, Formula One, เชียงสุภาพ	+ AOT, CENTEL, ERW, AWC, MINT, SPA, BDMS, BH, PR9
พักหนี้-แก้ปัญหาหนี้ เช่น เงินกู้ฉุกเฉิน 5 หมื่นบาท, พักชำระหนี้ 1 ล้านบาท (3 ปี)	+ KTB, KKP, TTB, JMT, MTC, SAWAD, TIDLOR, AP, SPALI, SC, SIRI
นโยบายลดค่าไฟฟ้า (ภก. 3 บาท ต่อหน่วย แต่สำหรับ 200 หน่วยแรก)	+ BGRIM, GPSC
การลงทุนเพิ่ม รวมถึงการใช้เครื่องมือ Thailand Future Fund / กลไก PPP สนับสนุนการลงทุนโครงสร้างพื้นฐานใหม่	+ GULF, BEM, STECON, CK, AIT, TKC, PIS, DITTO, ITEL, BBIK, BE8
สนับสนุน Aviation Hub ต่อ	+ AOT, AAV, BA, THAI, SKY
นโยบายสนับสนุนด้านพลังงานสะอาด เช่น Solar Rooftop, Carbon Credit, EV	+ GUNKUL, WHAUP, GULF, FORTH, AH, THCOM
Fast Track ผลักดันอุตสาหกรรมใหม่ต่อ เช่น AI, Semiconductors	+ DELTA, WHA, AMATA, BGRIM, GULF, WHAUP, EASTW
รถไฟฟ้าสูงสุดไม่เกิน 40 บาท ตลอดวัน	+ BTS, BEM, PLANB, VGI

หมายเหตุ: เป็นการคาดการณ์ของ BLS Research โดยอิงจากผลคะแนนการเลือกตั้งอย่างไม่เป็นทางการ ณ วันที่ 8 ก.พ. ไม่ใช่ผลการจัดตั้งรัฐบาลอย่างเป็นทางการ [ติดตามรายละเอียดการวิเคราะห์ได้ในรายงานฉบับเต็มวันนี้](#)

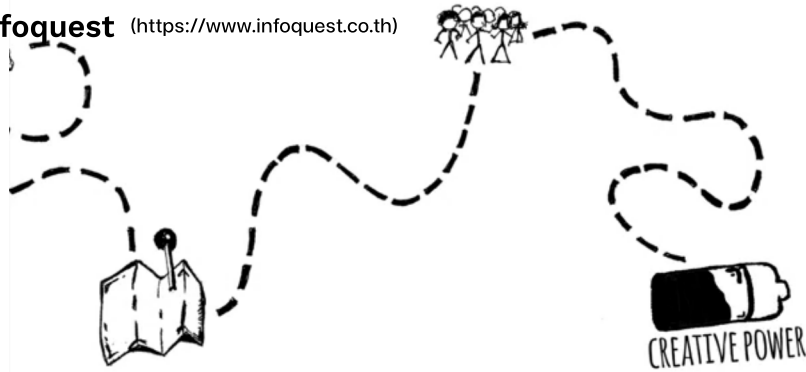



ดาวน์โหลดแอปพลิเคชัน Wealth Connex

Available on the App Store | GET IT ON Google Play

บล.บัวหลวง ระบุว่า ผลเลือกตั้งยังไม่เป็นทางการ แต่ตลาดเริ่ม price-in ตั้งแต่ที่เห็นคะแนนเมื่อคืน ภูมิใจไทยมีแนวโน้มได้เกือบ 200 ที่นั่ง และเป็นแกนนำจัดตั้งรัฐบาล โดยสูตรรัฐบาลที่เป็นไปได้มากที่สุด ณ ขณะนี้ คือ ภูมิใจไทย ร่วมกับเพื่อไทย และมีพรรคกลาง-เล็กอื่นๆ รวมเสียงราว 360-370 ที่นั่ง มากกว่ารัฐบาลปี 66 จึงตีความว่าเสถียรภาพสูงขึ้น การผลักดันนโยบายราบรื่น และความขัดแย้งในพรรคร่วมต่ำลง ทำให้การเปลี่ยนผ่านน่าจะเร็วและนโยบายต่อเนื่อง

ตลาดมองเป็นผลลัพธ์ที่เป็นมิตรกับหุ้นที่สุด โดยรวม จึงประเมิน SET กว้าง "sideways ไปถึงการปรับตัวขึ้นแบบค่อยเป็นค่อยไป" โดยประเมิน upside เชิงเทคนิค เป้าหมาย SET แถว 1,450-1,480



ในส่วนมุมมองมหภาค (macro) คาดรัฐบาลใหม่ออก stimulus ภายใน 1-3 เดือน วงเงินไม่เกิน 4 หมื่นล้านบาท ช่วย GDP ราว 0.1-0.2% และยกกำไรตลาดประมาณ 0.4-0.8% พร้อมโอกาสขยายมาตรการ “คนละครึ่งPlus” และนโยบายกระตุ้นกำลังซื้ออื่น ๆ รัฐบาลน่าจะตั้งได้ภายใน พ.ค. ทำให้การเบิกจ่ายงบประมาณไม่สะดุด และยังไม่เห็น downside ต่อประมาณการ GDP ไทยปี 2026 ที่ 1.6%

ผู้ได้ประโยชน์สูงสุดในรอบแรกคือ ค้าปลีก-สินค้าต่างๆ ในตลาดแมส, FMCG, การเงินบุคคล, โรงไฟฟ้า และกลุ่มท่องเที่ยว-โครงสร้างพื้นฐาน พร้อมขยายไปขนส่งฯ และ มีเดีย โดยรายละเอียดรายกลุ่มจะขึ้นกับการจัดสรรกระทรวงหลักของพรรคร่วม ซึ่งยังต้องติดตามต่อไป

อย่างไรก็ดี เราได้รวบรวมความเห็นจากนักวิเคราะห์แต่ละกลุ่มไว้เบื้องต้นในรายงาน ซึ่งสรุปได้คร่าวๆ ดังนี้

- 1) ลดค่าครองชีพ “คนละครึ่งPlus” เน้น “พุงกำลังซื้อแมส”: CPAXT, BJC, CRC, JMT, MTC, SAWAD, TIDLOR, CPF, BTG, TFG, GFPT, CBG, OSP, ICHI, HMPRO, GLOBAL, DOHOME, ILM
- 2) ท่องเที่ยว & wellness: “Travel Well, Get a Rebate” + soft power + โครงสร้างพื้นฐาน เป็นริมห้าง-ยาว ผสมมาตรการระยะสั้นแบบ rebate กับโปรเจกต์ soft power (เช่น Disney Land, F1) เพื่อยกระดับการรับรู้ประเทศและดันการพักงานขึ้น/ADR สูงขึ้น : AOT, CENTEL, ERW, AWC, MINT, SPA, BDMS, BH, SPALI, SIRI, HMPRO, GLOBAL, DOHOME
- 3) พักหนี้/เงินกู้ฉุกเฉิน: KTB, KKP, TTB, AP, SC, SPALI, SIRI
- 4) ค่าไฟ/พลังงาน/พลังงานสะอาด: BGRIM, GPSC, THCOM, WHAUP, DITTO
- 5) งบทุนรัฐผ่านกองทุนโครงสร้างพื้นฐาน/PPP + อุตสาหกรรมอนาคต: STECON, CK, GULF, BEM, AIT, TKC, PIS, DITTO, ITEL, BBIK, BE8, DELTA, AMATA, WHA, GRIM, GULF, WHAUP, EASTW, FORTH
- 6) Aviation hub + ค่าโดยสารรถไฟฟ้า: AOT, AAV, BA, THAI, SKY, BEM, BTS, PLANB, VGI

สุดท้าย แนวคิด “ดึงเงินออมกลับเข้าตลาดหุ้นไทย” ผ่านโครงการออมระยะยาว/สิทธิภาษี โดยรายงานยกแนวทางขยายบทบาทกองทุนออมแห่งชาติ (TISA) เพื่อจำกัดเงินไหลออกไปลงทุน ETF ต่างประเทศ และเสริม ecosystem wealth management

โดย สำนักข่าวอินโฟเควสท์ (09 ก.พ. 69)

SET (https://www.infoquest.co.th/tag/set), ตลาดหุ้น

(https://www.infoquest.co.th/tag/%e0%b8%95%e0%b8%a5%e0%b8%b2%e0%b8%94%e0%b8%ab%e0%b8%b8%e0%b9%89%e0%b8%99), ตลาดหุ้นไทย

(https://www.infoquest.co.th/tag/%e0%b8%95%e0%b8%a5%e0%b8%b2%e0%b8%94%e0%b8%ab%e0%b8%b8%e0%b9%89%e0%b8%99%e0%b9%84%e0%b8%97%e0%b8%a2),

บล.บัวหลวง (https://www.infoquest.co.th/tag/%e0%b8%9a%e0%b8%a5-%e0%b8%9a%e0%b8%b1%e0%b8%a7%e0%b8%ab%e0%b8%a5%e0%b8%a7%e0%b8%87),
รัฐบาล

(https://www.infoquest.co.th/tag/%e0%b8%a3%e0%b8%b1%e0%b8%90%e0%b8%9a%e0%b8%b2%e0%b8%a5), หุ้นไทย